

炭黑行业经济运行 情况及发展趋势 分析

Annual Work
Summary Report

#2025

丁丽萍

时间：2025年9月26日

01

炭黑供需格局

▲供应端：产能持续增长，设备利用率有待提升

我国炭黑产能继续延续扩张态势，新增产能主要集中在头部企业。随着新生产装置的陆续投产，全国炭黑产能从 2023 年的 886 万吨增长至 913 万吨，同比增幅 3%。产能的增加直接带动产量上升，2025年上半年炭黑总产量达到了 287 万吨，同比增长了 3.61%（统计企业数据），但由于市场需求未能同步跟上产能扩张步伐，行业产能利用率依旧在低位徘徊，维持在 70% 左右，部分产能处于闲置状态，加剧了市场竞争的激烈程度。普通橡胶用炭黑是结构性过剩产能，呼吁企业谨慎搞重复性建设，每次年度分析时都提醒企业家关注



02

▲需要端：轮胎市场是主导的炭黑最大的下游应用领域，其需求状况直接决定炭黑市场走向。汽车市场增长放缓，尤其是传统燃油车市场受新能源汽车冲击，销量下滑明显，影响了原配轮胎市场对炭黑的需求。替换轮胎市场虽相对稳定，但受经济大环境影响，消费者更换轮胎的周期有所延长，从轮胎产量数据来看，2025 年上半年轮胎外胎产量累计为 37958 万条，增长 5.06%；其中子午线轮胎产量 36724 万条，增长 5.28%；全钢子午线轮胎产量 7100 万条，增长 4.50%，增速较以往年份有所放缓。海外市场方面，上半年出口轮胎 21553 万条，增长了 7.16%，占总产量的 56%，出口市场仍维持了较快的增长。



2020至2024年炭黑产能产量及产能利用率

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	同比 (2024) %	年均复合增 长率%
炭黑产能	827	843	867	886	913	3.05	2.50
炭黑产量	570	632	595	626	667	6.55	4.01
产能利用 率%	68.9	75.0	68.6	70.7	73.1	3.40	1.47%



2025年1-6月份产品销售收入（万元）

序号	单位	1-6月累计	比同期（%）
1	江西黑猫	353416	-18.04
2	金能科技	246199	4.14
3	龙星科技	201805	4.98
4	山西永东	122369	-7.15
5	山西安仑	110128	-27.43
6	山西三强	102482	-27.90
7	苏州宝化	79404	-17.67
8	山东联科	62330	14.25
9	烁元新材料	56370	-9.37
10	青州市博奥	54132	-14.49

2025年1-6月份销售收入利润率（%）

序号	单位	1-6月累计	比同期（±）
1	杭州中策清泉	13.64	4.60
2	烁元新材料	8.77	3.11
3	贵州前进新材料	5.07	-0.52
4	山西盛达威	4.24	4.24
5	石家庄新星化炭	4.18	-0.16
6	丰城黑豹	3.93	0.83
7	无锡双诚	3.82	0.86
8	山东联科	2.81	0.60
9	攀枝花宝恒新材料	2.40	-0.11
10	山东华东新材料	1.13	0.68

▲产品能源消耗情况

新国标GB 29449-2024《轮胎和炭黑单位产品能源消耗限额》于2025年5月1日起正式实施，该标准正文部分规定了对炭黑单位产品的能源消耗限额应扣减原料油消耗，因此，在炭黑行业统计报表中，从2025年5月份起，增加“扣减原料油能源消耗”指标，原报表中的“炭黑综合能源消耗总量”并行填报。

根据炭黑分会统计，今年上半年炭黑行业平均单位产品综合能源消耗（扣减原料用能部分）的数据为326千元标准煤/吨，根据国标要求，能源限额等级达到2级，而同时期包括原料用能的平均单位产品综合能源消耗为1903千元标准煤/吨，达到国标规定的能源限额等级3级，说明我们原料油消耗部分达到了瓶颈期，亦或是今年上半年硬质品种占比比较大的原因。

从综合能源消耗量（扣减原料用能）来看，达到1级的有5家企业，达到2级的有6家企业，因为我们刚开始填这一数据，有些企业可能填报错误，我们会逐渐纠正。

2025年炭黑产品综合能源消耗量

序号	单位	综合能源消耗	综合能源消耗 (扣减原料用能)
1	龙星科技集团	1895	244
2	山西贝士卡炭基新材料	2174	247
3	中昊黑元化工研究设计	1701	250
4	茂名环星新材料	1970	300
5	新疆峻新化工	1700	300
6	鞍山市建龙	2207	305
7	山东联科新材料	1888	313
8	山东耐斯特炭黑	1706	317
9	云南云维飞虎	2003	326
10	山西永东化工	2027	327
11	山西恒大化工	1377	330



▲出口增速强劲，海外市场竞争加剧

2025 年上半年我国炭黑出口量为 57.2万吨，同比增长 31.43%，出口价格泰国最低，仅为990美元/吨，而出口塞尔维亚价格最高为1186美元/吨，东南亚市场依旧是我国炭黑出口的主要目的地，占出口总量的近一半，但随着东南亚地区本土炭黑产能逐步释放，以及其他国家和地区炭黑产品的竞争，我国炭黑在东南亚市场的份额面临挑战。加之全球经济增长不确定性增加，海外市场需求收缩，也对我国炭黑出口增长形成阻碍。

2025年1-6月份炭黑出口情况

序号	国家	出口数量 (吨)	出口金额 (美 元)	数量比±%	金额比±%	平均价格 (美元/吨)
1	泰国	168,385	166,779,904	48.92	24.69	990
2	越南	135,909	140,596,044	31.16	7.91	1034
3	印度尼西亚	56,633	59,266,139	18.77	3.27	1046
4	柬埔寨	43,425	45,934,018	113.15	82.96	1058
5	印度	26,592	28,674,521	69.73	39.49	1078
6	日本	13,483	18,237,341	15.84	2.98	1353
7	波兰	12,783	14,661,370	-31.39	-41.52	1147
8	塞尔维亚	12,530	14,828,914	2.41	-8.06	1183
9	中国台湾	9,139	10,696,657	-13.12	-22.98	1170
10	摩洛哥	9,106	9,592,490	6,498.55	3,591.99	1053
1-10合计		487,985	509,267,398	38.01	15.70	1044
其他国家合计		84,173	110,129,397	2.97	-11.15	1308
总合计		572,158	619,396,795	31.43	9.80	1083

▲进口：欧洲货源冲击，进口结构调整

2025 年 1 - 6 月，我国炭黑进口量为 18.5 万吨，同比增长 25.05%。进口来源结构相对稳定，俄罗斯依旧是主要进口来源国，占比达 72%。上半年，尽管国内炭黑市场价格波动剧烈，但由于俄罗斯炭黑在价格和质量上仍具有一定竞争力，部分国内轮胎企业持续从俄罗斯进口炭黑。从进口价格来看，白俄罗斯和俄罗斯进口价格最低，分别为 868 美元/吨和 938 美元/吨，而且白俄罗斯进口炭黑数量呈几何型暴增。俄罗斯和白俄罗斯炭黑凭借价格优势，在国内市场占据了一定份额，对国内部分炭黑企业造成冲击。不过，随着国内炭黑市场价格下行，他们炭黑的价格优势逐渐减弱，预计下半年进口量有所下滑。



2025年1-6月炭黑进口情况

序号	国家	进口数量 (吨)	进口金额(美 元)	数量比±%	金额比±%	平均价格 (美元/吨)
1	俄罗斯	134,482	126,205,713	25.50	16.22	938
2	比利时	10,667	61,378,448	28.53	29.74	5754
3	白俄罗斯	10,617	9,217,158	1350.41	1332.61	868
4	韩国	6,285	24,809,847	-20.74	-2.32	3947
5	日本	5,320	30,679,204	-8.17	-26.60	5767
6	加拿大	4,051	8,344,248	23.39	18.08	2060
7	德国	3,508	19,681,301	11.54	14.76	5610
8	美国	2,298	17,223,172	-19.48	5.09	7495
9	中国台湾	2,146	3,503,475	-34.47	-24.35	1633
10	泰国	1,743	2,173,206	12.45	-8.03	1247
	1-10合计	181,117	303,215,772	25.76	11.75	1674
	其他国家合计	3,987	31,408,933	-0.33	101.68	7878
	总合计	185,104	334,624,705	25.05	16.63	1808



▲产能扩张继续，重复性建设有增无减

2025 年上半年，炭黑行业产能扩张步伐仍在继续，据不完全统计，2025年共有15家企业有新建产能释放，投产能力近100 万吨，占总产能比重约10%左右。市场竞争激烈，企业利润受到进一步挤压，在此背景下，行业洗牌或将加速，两极分化现象愈发明显。头部企业凭借资金、技术、品牌等优势，积极布局新产能，延伸产业链，降低原料成本，提升市场竞争力；同时加大研发投入，开发高端特种炭黑产品，提高产品附加值，行业集中度进一步提升。而中小企业也有自己的生存技能，寻求非轮胎以外的市场，也取得了较好的效益。



2025年国内炭黑项目进展

单位	项目规模 (万吨)	建设地点	项目进度
泉州石化	8.0	泉州市惠安县泉惠石化工业园区	项目启动
山西三强	10.0	太原市清徐经济开发区	技改增加10万吨
新疆鸿旭浩瑞	4.0	塔城地区沙湾工业园区	1期2万吨3月开建
内蒙玄电新材料	3.0	鄂托克前旗上海庙经济开发区	1期奠基
内蒙亿正化工	3.0	鄂尔多斯鄂托克高新技术产业开发区	1期建成，年底投产
永东化工	4.0	山西稷山	2025年6月投产
安仑柳钢	11.8	广西柳州	环评报告已通过
贵州前进新材料	3.0	贵州修文县	完成项目备案
河津正帆科技	8.0	山西河津	投入试生产
嘉峪关大友嘉能	6.0	嘉东工业园区	2025年6月投产
内蒙古金猫炭材料	12.0	巴彦淖尔市乌拉特后旗青山工业园区内	2025年7月一期投产
内蒙古旭阳新材料	1.0（特种）	内蒙通辽市霍林郭勒市工业园区	2025年6月项目启动
宁夏金海沃德	1.2（超导电炭黑）	宁夏平罗工业园区	2025年4月投产
中策安吉橡胶	12.0	江西吉安	2025年12月开工建设
中策橡胶天津	8.5	天津市	已投产
合计	95.5		



2025年1-6月份橡胶行业销售收入利润率完成情况

01

销售收入利润率同比增加的行业

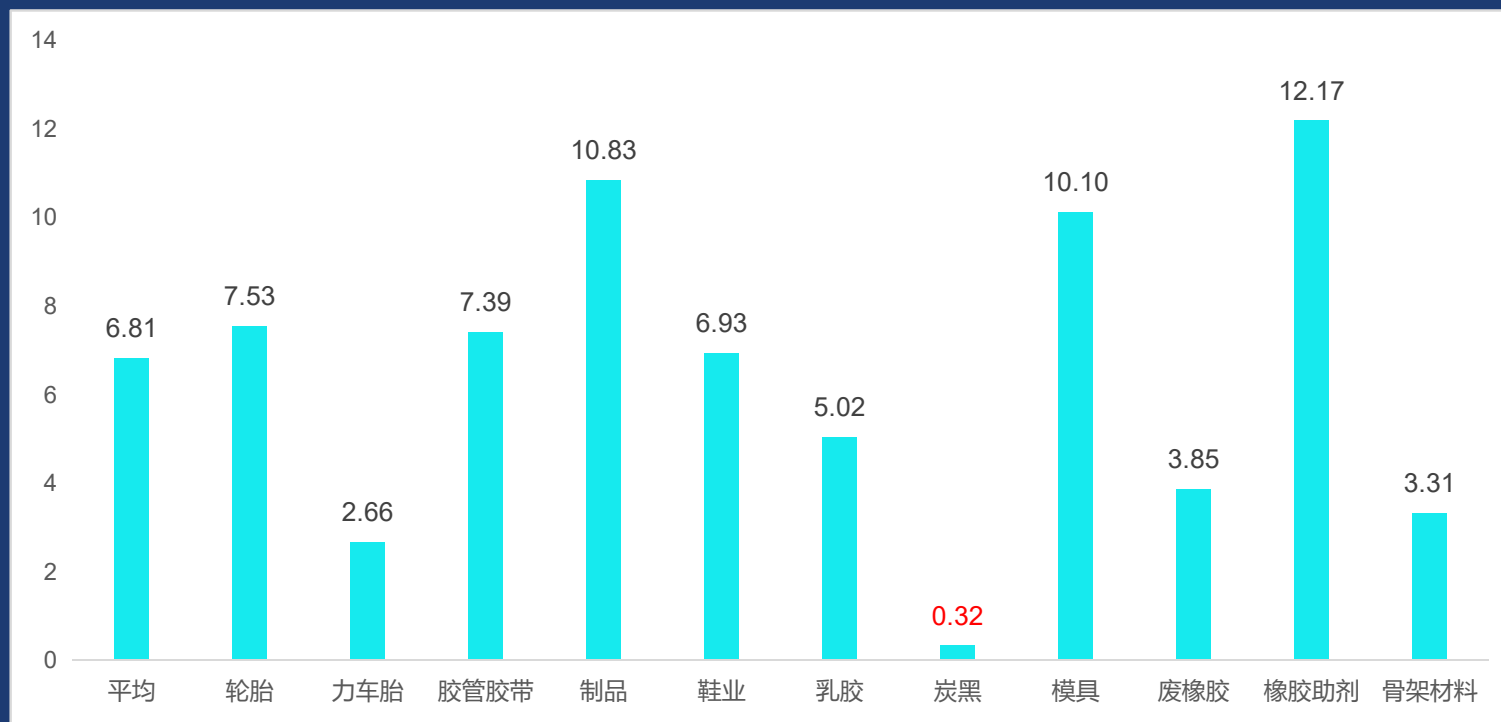
行业	增加百分点
制品	0.32
鞋业	1.98
乳胶	0.47
废橡胶	0.04
橡胶助剂	1.21
骨架材料	0.80

02

销售收入利润率同比减少的行业

行业	减少百分比
平均	-0.2
轮胎	-1.9
力车胎	-0.18
胶管胶带	-0.59
炭黑	-0.29
模具	-0.16

2025年上半年橡胶行业销售利润率（%）完成情况



炭黑行业发展趋势分析及展望

01

价格趋势预测：低位震荡，难现反转

综合多方面因素分析，预计2025年下半年炭黑市场价格将继续低位震荡，难现明显反转行情。从供应端来看，下半年新增产能将继续释放，如金猫炭材 12 万吨、中策橡胶 8.5 万吨等项目将投产，供应压力持续增大。需求端，轮胎行业受新能源汽车替代传统燃油车进程加速、终端消费市场疲软等因素制约，需求增长空间有限，预计全年炭黑表观消费量增速低于 5%。成本端，原料煤焦油价格受焦化行业产能调整、下游需求不振等因素影响，大概率维持偏弱震荡走势，难以对炭黑价格形成有力支撑。

02

成本控制：深挖潜力，降本增效

成本控制是炭黑企业在当前市场环境下生存与发展的关键。企业应加强与上游原料供应商的战略合作，通过签订长期供应合同、建立战略储备机制等方式，稳定原料供应渠道，降低原料采购成本。同时，加大在生产工艺改进方面的投入，推广应用先进的节能技术和设备，提高能源利用效率，降低单位产品能耗。例如，采用新型反应炉技术、优化余热回收系统等，减少生产过程中的能源浪费。此外，加强企业内部管理，优化生产流程，降低运营成本，提高企业整体运营效率。

炭黑行业发展趋势分析及展望

O3

产品升级：聚焦高端，提升附加值

面对市场竞争加剧、产品同质化严重的问题，炭黑企业必须加快产品升级步伐，向高端化、差异化方向发展。加大研发投入，建立产学研合作机制，与高校、科研机构联合开展技术攻关，开发具有自主知识产权的高性能炭黑产品，如导电炭黑、高分散炭黑、特种色素炭黑等，满足新能源汽车、高端涂料、油墨、电子等新兴行业对高品质炭黑的需求，有效提升了企业盈利能力和市场竞争力。同时，企业应注重产品质量稳定性和一致性，加强品牌建设，提高产品附加值，摆脱单纯依靠价格竞争的困境。

O4

市场拓展：内外兼修，多元布局

在巩固国内市场份额的基础上，炭黑企业应积极拓展海外市场，降低对单一市场的依赖。加强对国际市场需求的研究和分析，了解不同国家和地区的市场特点、消费习惯和政策法规，制定针对性的市场营销策略。通过参加国际行业展会、建立海外销售网络、与国外知名企业合作等方式，提升产品在国际市场的知名度和影响力。同时，关注国内新兴市场需求，如随着我国基础设施建设的持续推进，轨道交通、桥梁建设等领域对橡胶制品需求增加，间接带动炭黑需求增长，满足国内新兴市场需求。

Bye 2025

THANKS

感谢观看

